

# 新聞稿

除非另有註明，所有金額均按加元呈列

TSX/NYSE/PSE: MFC

SEHK: 945

2022 年 8 月 10 日

本業績新聞稿應與宏利金融有限公司（「宏利」或「本公司」）的《2022 年第二季致股東報告》，包括截至 2022 年 6 月 30 日之季度及半年度未經審核中期《綜合財務報表》一併閱覽；這些資料均按國際會計準則理事會所頒布的《國際財務匯報準則》編製，並已上載宏利網站 [www.manulife.com/en/investors/results-and-reports](http://www.manulife.com/en/investors/results-and-reports) 以供公眾檢視。有關《管理層討論及分析》及本公司的其他資料，已上載 SEDAR 網站 <http://www.sedar.com> 及美國證券交易委員會網站 <http://www.sec.gov>。

**宏利 2022 年第二季錄得 11 億加元的收入淨額，16 億加元的核心盈利，14 億加元的年度化保費等值銷售額，而全球財富與資產管理業務亦錄得 17 億加元的淨流入**

宏利今天公布 2022 年第二季業績，主要重點包括：

- 2022 年第二季歸於股東的收入淨額錄得 11 億加元，較 2021 年第二季減少 16 億加元
- 2022 年第二季錄得 16 億加元的核心盈利<sup>1</sup>，按固定匯率基準計算，較 2021 年第二季減少 9%<sup>2</sup>
- 季內「壽險資本充裕測試」(LICAT)比率<sup>3</sup>錄得 137% 的水平
- 2022 年第二季的普通股股東資金核心回報率<sup>4</sup>為 12.1%，普通股股東資金回報率為 8.3%
- 2022 年第二季的新造業務價值<sup>5</sup>錄得 5.11 億加元，較 2021 年第二季減少 9%<sup>5</sup>
- 2022 年第二季的年度化保費等值銷售額<sup>5</sup>錄得 14 億加元，較 2021 年第二季減少 1%
- 2022 年第二季的環球財富與資產管理業務錄得 17 億加元的淨流入<sup>5</sup>，而 2021 年第二季則錄得 86 億加元的淨流入
- 開支效益比率<sup>4</sup>為 49.2%，而我們的目標是達致低於 50% 的開支效益比率，一般開支則減少 3%<sup>6</sup>

<sup>1</sup> 核心盈利是一項「非公認會計準則之財務衡量」。有關「非公認會計準則之財務衡量及其他財務衡量」的進一步資料，請參閱下文及《2022 年第二季管理層討論及分析》內的「非公認會計準則之財務衡量及其他財務衡量」一節。

<sup>2</sup> 按固定匯率基準呈列的核心盈利百分比升幅 / 跌幅是一項「非公認會計準則之比率」。

<sup>3</sup> 宏利人壽保險公司的「壽險資本充裕測試」(LICAT)比率。LICAT 比率是根據加拿大金融機構監理處 (OSFI) 所發出的「壽險資本充裕測試公開披露規定」指引作出披露。

<sup>4</sup> 普通股股東資金核心回報率與開支效益比率均為「非公認會計準則之比率」。

<sup>5</sup> 有關新造業務價值、年度化保費等值銷售額、淨流入的進一步資料，請參閱下文「非公認會計準則之財務衡量及其他財務衡量」。本新聞稿內有關新造業務價值、年度化保費等值銷售額的百分比升幅 / 跌幅均按固定匯率基準呈列。

<sup>6</sup> 一般開支的百分比跌幅乃按實際匯率基準呈列。

宏利總裁兼首席執行官高瑞宏表示：「儘管面對宏觀環境的挑戰，包括市場不利因素對環球財富與資產管理業務的影響，以及亞洲地區延續針對新冠疫情的防疫措施，我們仍錄得穩健業績，包括 16 億加元的核心盈利。我們的環球業務展現強勁韌力，季內美國及加拿大的新造業務價值總和錄得雙位數升幅，加拿大及美國保險業務<sup>1</sup>錄得核心盈利增長，從而減輕其他地區來自市場及疫情相關的不利因素影響。」

高先生續說：「儘管第二季的收入淨額受市場波幅影響，但年初至今歸於股東的收入淨額仍錄得 41 億加元，較 2021 年同期的收入淨額超出 6 億加元，亦較 2022 年年初至今的核心盈利超出 9 億加元。2022 年至今的業績反映投資相關經驗的正面表現抵銷了市場的負面直接影響，以及第一季度完成的美國變額年金再保險交易所帶來的一次性收益<sup>2</sup>。」

宏利首席財務官韋寧頓表示：「嚴守開支紀律仍然是我們在業務策略方面的重要任務之一。季內儘管面對銷售壓力，我們的開支效益比率仍然維持在 50% 以下。期內有效保單業務較去年同期增長 7%<sup>3</sup>，並佔保險核心盈利的大約四分之三，連同我們的開支效益比率，這有助我們在不明朗的宏觀環境下保持盈利穩定性。」

韋先生續說：「我們致力為股東創造價值，今年到目前為止已回購了大約 2% 的普通股<sup>4</sup>。」

### 業績重點：

宏利榮登《企業騎士》（Corporate Knights）雜誌 2022 年度最佳企業公民 50 強之一，該排名榜旨在表揚在可持續發展領導力方面水平不斷提升並擁有雄圖遠景的加拿大企業。在亞洲方面，我們成為越南首家透過 MoMo 電子錢包提供康健護理方案的保險公司，讓該應用程式的 3,100 萬位用戶可享用宏利越南屢獲殊榮的 Max-Health 保險產品。MoMo 電子錢包用戶現在可透過簡單的三步流程在不到一分鐘內輕鬆購買宏利越南的 Max-Health 產品。在美國業務部方面，我們的環球業務錄得歷來最高的季度銷售額。我們在拉丁美洲地區簽訂了新的分銷商，並推出終身壽險產品以帶動不同地區的銷售額錄得持續增長，以及業務的多元化發展。在環球財富與資產管理業務方面，我們公布了《2022 年宏利投資管理管理報告》，該報告詳細介紹了我們作為全球投資管理機構對可持續發展的承諾，並概述了我們為應對重大可持續風險和機遇、建立更靈活的投資組合、創造長遠價值而採取的一系列行動。

---

<sup>1</sup> 加拿大業務部包括保險、年金及宏利銀行業務。美國業務部包括美國保險及美國年金業務。

<sup>2</sup> 已於 2022 年第一季認列一次性的稅後收益 8.42 億加元。

<sup>3</sup> 不包括與 2022 年第一季度完成的美國變額年金再保險交易有關的有效保單業務之預期利潤虧損 6,300 萬加元（稅前）。

<sup>4</sup> 截至 2022 年 8 月 8 日，宏利以 9.33 億加元回購註銷約 3,800 萬股普通股。

此外，2022 年第二季我們在電子化進程方面繼續取得進展。在亞洲方面，我們為分銷團隊提供了先進的電子工具，帶動以電子方式提交的新保單比率上升至 85.5%，較 2021 年第二季增長了十個百分點。在加拿大方面，我們繼續推動電子方案的發展，對 Manulife.ca 網頁進行優化，包括運用人工智能及自然語言處理能力，令搜索產品資料變得更快速、準確和簡單易用。在美國方面，我們進一步加強電子能力，就客戶通訊推出電子遞送通知，以助優選銷售人員提升服務經驗以及對客戶的回應速度。在環球財富與資產管理業務方面，加拿大退休業務推出了一項嶄新的流動應用程式功能，方便成員為其註冊退休儲蓄計劃作出額外供款，以進一步籌劃財務未來。

## 業績一覽：

	季度業績		年初至今業績	
	2022年 第二季	2021年 第二季	2022年	2021年
(百萬加元，另有註明者除外)				
<b>盈利能力：</b>				
歸於股東的收入淨額	\$ 1,086	\$ 2,646	\$ 4,056	\$ 3,429
核心盈利	\$ 1,562	\$ 1,682	\$ 3,114	\$ 3,311
每股普通股攤薄盈利 (加元)	\$ 0.53	\$ 1.33	\$ 2.04	\$ 1.71
每股普通股攤薄核心盈利 (加元) <sup>(1)</sup>	\$ 0.78	\$ 0.83	\$ 1.55	\$ 1.65
普通股股東資金回報率	8.3%	22.2%	15.7%	14.3%
普通股股東資金核心回報率	12.1%	13.9%	12.0%	13.8%
開支效益比率	49.2%	46.8%	49.6%	47.7%
一般開支	\$ 1,843	\$ 1,892	\$ 3,741	\$ 3,924
<b>業績表現：</b>				
亞洲新造業務價值	\$ 337	\$ 399	\$ 677	\$ 876
加拿大新造業務價值	\$ 82	\$ 76	\$ 186	\$ 154
美國新造業務價值	\$ 92	\$ 75	\$ 161	\$ 119
新造業務價值總額	\$ 511	\$ 550	\$ 1,024	\$ 1,149
亞洲年度化保費等值銷售額	\$ 838	\$ 950	\$ 1,886	\$ 2,230
加拿大年度化保費等值銷售額	\$ 361	\$ 274	\$ 724	\$ 629
美國年度化保費等值銷售額	\$ 209	\$ 191	\$ 408	\$ 341
年度化保費等值銷售總額	\$ 1,408	\$ 1,415	\$ 3,018	\$ 3,200
全球財富與資產管理業務淨流入 (10 億加元)	\$ 1.7	\$ 8.6	\$ 8.6	\$ 10.0
全球財富與資產管理業務總流入 (10 億加元) <sup>(2)</sup>	\$ 33.6	\$ 33.7	\$ 72.1	\$ 73.4
全球財富與資產管理業務所管理和提供行政管理的資產總值 (10 億加元) <sup>(3)</sup>	\$ 744.7	\$ 798.5	\$ 744.7	\$ 798.5
全球財富與資產管理業務的總投資資產值 (10 億加元)	\$ 4.0	\$ 4.2	\$ 4.0	\$ 4.2
全球財富與資產管理業務的獨立基金淨資產值 (10 億加元)	\$ 213.3	\$ 242.6	\$ 213.3	\$ 242.6
<b>財政實力：</b>				
宏利人壽保險公司 LICAT 資本比率	137%	137%	137%	137%
財務槓桿比率	28.5%	25.9%	28.5%	25.9%
每股普通股帳面值 (加元)	\$ 25.56	\$ 24.76	\$ 25.56	\$ 24.76
撇除累計其他綜合收入的每股普通股帳面值 (加元)	\$ 25.49	\$ 22.89	\$ 25.49	\$ 22.89

<sup>(1)</sup> 本項是「非公認會計準則之比率」。

<sup>(2)</sup> 有關總流入的進一步資料，請參閱下文「非公認會計準則之財務衡量及其他財務衡量」。

<sup>(3)</sup> 本項是「非公認會計準則之財務衡量」。

## 盈利能力：

### 2022 年第二季錄得歸於股東的收入淨額 11 億加元，較 2021 年第二季下跌 16 億加元

歸於股東的收入淨額有所下降，主要由於市場之直接影響引致撥備（而 2021 年第二季則錄得淨收益）、來自投資相關經驗的收益減少，以及核心盈利下跌。2022 年第二季市場之直接影響引致撥備，主要由於股市表現不利好，以及多個市場出現重大利率變動而幅度及形態不一導致利率對沖成效不佳，此外亦歸因於匯率變動、待售債券之銷售錄得虧損，以及掉期息差的非平行移動帶來虧損。2022 年第二季投資相關經驗反映另類長期資產的回報高於預期（包含公允價值的變動），這主要由於私募股權投資錄得公允價值收益、固定收入再投資活動的利好影響，以及利好的信貸經驗。

### 2022 年第二季錄得核心盈利 16 億加元，較 2021 年第二季減少 9%

核心盈利錄得跌幅，主要由於企業及其他業務部新獨立及互惠基金的種子資金投資受到不利的市場因素所影響（而 2021 年第二季則錄得收益），以及全球財富與資產管理業務部的收費收入淨額亦受到不利的市場因素影響。此外，核心盈利亦受到以下因素影響：各保險業務部的新造業務收益有所下降、美國年金業務因 2022 年第一季變額年金再保險交易完成以致有效業務盈利下跌，以及全球財富與資產管理業務部收費價差下降。以上的部分影響被以下因素所抵銷：亞洲、美國保險及加拿大方面的有效保單業務增長、企業及其他業務部固定收入投資錄得較高收益及待售股票錄得收益，以及美國方面保單持有人經驗改善。

### 2022 年第三季精算方法及假設之年度檢討<sup>1</sup>

2022 年第三季，我們將完成精算方法及假設之年度檢討。檢討包括全面研究公司美國長期護理業務經驗，儘管有關工作仍在進行中，初步結果顯示其對 2022 年第三季歸於股東的收入淨額的淨影響，以總體及長期護理業務而言皆接近中性，惟最終結果或會出現差異。長期護理業務的檢討涵蓋理賠假設的所有方面，以及未來的保費率調升。今年作出檢討的其他假設包括加拿大壽險業務的死亡率及若干失效假設，以及若干亞洲市場的失效及死亡率設計。

---

<sup>1</sup> 請參閱下文「前瞻聲明提示」。

## 業績表現：

### 2022 年第二季新造業務價值錄得 5.11 億加元，較 2021 年第二季下跌 9%

亞洲方面，新造業務價值下跌 17%，反映香港、日本企業持有壽險及「亞洲其他地區」<sup>1</sup>銷售下跌，以及「亞洲其他地區」的產品組合造成不利影響，而日本方面個人保障及其他財富業務銷售上升則產生若干抵銷作用。加拿大方面，新造業務價值較 2021 年第二季上升 8%，主要由於大額團體保險銷量上升，惟保險業務組合帶來較少利好影響產生若干抵銷作用。美國方面，新造業務價值較 2021 年第二季上升 18%，主要由於邊際利潤因產品行動、國際銷量上升及利率上升而有所改善。

### 2022 年第二季年度化保費等值銷售額錄得 14 億加元，較 2021 年第二季減少 1%

亞洲方面，年度化保費等值銷售額下跌 12%，反映香港持續受到新冠疫情的不利影響、日本企業持有壽險產品銷售下跌，以及「亞洲其他地區」的銷售下跌。香港方面，年度化保費等值銷售額下跌 32%，主要由於季內持續受到新冠疫情的影響，以及澳門收緊防控措施。日本方面，年度化保費等值銷售額下跌 15%，歸因於企業持有壽險產品銷售下跌，而個人保障及其他財富業務銷售上升則帶來若干抵銷作用。「亞洲其他地區」的年度化保費等值銷售額下跌 3%，反映越南、中國內地及印尼方面代理人銷售下跌，而新加坡、越南及中國內地的銀行保險銷售上升則抵銷了部分影響。加拿大方面，年度化保費等值銷售額上升 32%，主要由於大額團體保險及個人保險分紅產品銷售上升，惟獨立基金銷售下降則抵銷了部分升幅。美國方面，年度化保費等值銷售額上升 6%，主要由於國際銷售強勁並歸入美國業務部業績，此升幅卻因本地保障為本的保險產品銷售下降而被局部抵銷，歸因於通脹上升令家庭可支配支出方面的需求下降。具有恒康 Vitality PLUS 特色的產品年度化保費等值銷售額較上一年同季上升 13%，反映在新冠疫情的影響下消費者對改善健康的興趣提高，令公司 Vitality 特色在目前環境下更見理想。

### 2022 年第二季全球財富與資產管理業務錄得淨流入 17 億加元，而 2021 年第二季則錄得淨流入 86 億加元

2022 年第二季退休業務錄得淨流入 10 億加元，而 2021 年第二季則錄得淨流出 6 億加元，主要由於成員供款增長及贖回減少。2022 年第二季零售業務錄得淨流出 19 億加元，而 2021 年第二季則為淨流入 73 億加元，反映互惠基金贖回率上升，以及因股市下跌及利率上升令投資者需求減少而令總流入下跌。2022 年第二季機構資產管理淨流入為 25 億加元，而 2021 年第二季則為 19 億加元，主要來自一項 19 億

---

<sup>1</sup> 「亞洲其他地區」不包括香港及日本。

加元股票投資委託合同之銷售，惟上一年向現有客戶作出的一項 10 億加元銷售並無重現，則抵銷了部分影響。

## 季度業績電話會議

宏利金融有限公司將於 2022 年 8 月 11 日加拿大東岸時間上午 8 時（香港時間 8 月 11 日下午 8 時）舉行 2022 年第二季業績電話會議。加拿大及國際地區，請致電 416-340-2217；北美地區可免費致電 1-800-806-5484（密碼：5329622#）。請於電話會議開始前 15 分鐘致電。閣下須向接線員提供姓名及機構名稱。如欲收聽是次電話會議的錄音，請於 2022 年 8 月 11 日加拿大東岸時間上午 11 時（香港時間 8 月 11 日下午 11 時）至 2022 年 11 月 3 日期間，致電 905-694-9451 或 1-800-408-3053（密碼：1177427#）。

此電話會議將於 2022 年 8 月 11 日加拿大東岸時間上午 8 時（香港時間 8 月 11 日下午 8 時）於宏利網站轉播，閣下可進入以下網頁收看：[manulife.com/en/investors/results-and-reports](http://manulife.com/en/investors/results-and-reports)。網上轉播的檔案版本將於電話會議結束後於上述網站同一 URL 備覽。

本公司 2022 年第二季統計資料，亦已上載宏利網站以供查閱，網址為：

[www.manulife.com/en/investors/results-and-reports](http://www.manulife.com/en/investors/results-and-reports)

本新聞稿所提及的網站所載或通過其取得的任何資料不構成本文件的一部分，除非另有明確併入引用。

### 傳媒查詢

Cheryl Holmes  
(416) 557-0945  
[Cheryl\\_Holmes@manulife.com](mailto:Cheryl_Holmes@manulife.com)

### 投資者關係部

Hung Ko  
(416) 806-9921  
[Hung\\_Ko@manulife.com](mailto:Hung_Ko@manulife.com)

## 盈利：

下表呈列歸於股東的收入淨額，當中包含核心盈利及核心盈利撇除之項目細節：

(百萬加元)	季度業績			年度至今	
	2022年 第二季	2022年 第一季	2021年 第二季	2022年	2021年
<b>核心盈利</b>					
亞洲	\$ 513	\$ 537	\$ 526	\$ 1,050	\$ 1,096
加拿大	345	314	318	659	582
美國	456	486	478	942	979
全球財富與資產管理	305	324	356	629	668
企業及其他 (撇除核心投資收益)	(157)	(209)	(96)	(366)	(214)
核心投資收益 <sup>(1)</sup>	100	100	100	200	200
<b>核心盈利總額</b>	<b>\$ 1,562</b>	<b>\$ 1,552</b>	<b>\$ 1,682</b>	<b>\$ 3,114</b>	<b>\$ 3,311</b>
<b>核心盈利撇除之項目：<sup>(1)</sup></b>					
核心盈利以外的投資相關經驗	591	558	739	1,149	816
股市與利率及變額年金保證負債之直接影響	(1,067)	97	217	(970)	(618)
重組撥備	-	-	-	-	(115)
再保險交易、稅務相關項目及其他	-	763	8	763	35
<b>歸於股東的收入淨額</b>	<b>\$ 1,086</b>	<b>\$ 2,970</b>	<b>\$ 2,646</b>	<b>\$ 4,056</b>	<b>\$ 3,429</b>

<sup>(1)</sup> 此等項目乃按照加拿大金融機構監理總署的「盈利來源披露 (人壽保險公司)」指引作出披露。

## 非公認會計準則之財務衡量及其他財務衡量：

本公司按照國際會計準則理事會所頒布的國際財務報告準則 (IFRS) 編製綜合財務報表。本公司採用多項非公認會計準則之財務衡量和其他財務衡量來評估本公司整體表現及各項業務。本章節包含「National Instrument 52-112 – 非公認會計準則之財務衡量及其他財務衡量披露」就「特定財務衡量」(如其所定義) 所要求的資料。

**非公認會計準則之財務衡量**包括：核心盈利 (虧損)；稅前核心盈利；歸於普同股股東的核心盈利；核心一般開支；以及所管理和提供行政管理的資產。

**非公認會計準則之比率**包括：普通股股東資金核心回報；每股普通股攤薄核心盈利；開支效益比率；以及上述任何非公認會計準則之財務衡量以固定匯率為基準之增長/下降百分比。

**其他特定財務衡量**包括：所提供行政管理的資產；新造業務價值；年度化保費等值銷售額；總流入；淨流入；以及此等其他財務衡量的增長/下降百分比。

非公認會計準則之財務衡量及非公認會計準則之比率均非公認會計準則下的標準化財務衡量，因此亦未必可與其他上市機構披露的同類財務衡量作比較。因此，這些衡量不應作孤立考慮，亦不能取代根據公認會計準則呈列的任何其他財務資料。有關非公認會計準則之財務衡量的進一步資料（包括上述各項），請參閱本公司《2022 年第二季管理層討論及分析》內併入作為參照的「非公認會計準則之財務衡量及其他財務衡量」章節。

## 核心盈利與歸於股東的收入淨額對帳

	2022 年第二季					
	亞洲	加拿大	美國	全球財 富與資 產管理	企業及 其他	整體公司
(百萬加元，除稅及以適用報告期內的實際生效匯率為基準，另有註明除外)						
所得稅前收入（虧損）	\$ 216	\$ 224	\$ 1,010	\$ 362	\$ (555)	\$ 1,257
所得稅（開支）撥回						
核心盈利	(74)	(119)	(92)	(57)	4	(338)
核心盈利撇除之項目	44	64	(82)	-	54	80
所得稅（開支）撥回	(30)	(55)	(174)	(57)	58	(258)
<b>收入淨額（除稅後）</b>	<b>186</b>	<b>169</b>	<b>836</b>	<b>305</b>	<b>(497)</b>	<b>999</b>
減：歸於以下項目的收入淨額（除稅後）						
非控制性權益	(11)	-	-	-	-	(11)
分紅保單持有人	(164)	84	4	-	-	(76)
<b>歸於股東的收入（虧損）淨額（除稅後）</b>	<b>361</b>	<b>85</b>	<b>832</b>	<b>305</b>	<b>(497)</b>	<b>1,086</b>
減：核心盈利撇除之項目 <sup>(1)</sup>						
核心盈利以外的投資相關經驗	80	86	591	-	(166)	591
股市與利率及變額年金保證負債之直接影響	(232)	(346)	(215)	-	(274)	(1,067)
精算方法及假設之變動	-	-	-	-	-	-
重組撥備	-	-	-	-	-	-
再保險交易、稅務相關項目及其他	-	-	-	-	-	-
<b>核心盈利（除稅後）</b>	<b>\$ 513</b>	<b>\$ 345</b>	<b>\$ 456</b>	<b>\$ 305</b>	<b>\$ (57)</b>	<b>\$ 1,562</b>
核心盈利所得稅（見上文）	74	119	92	57	(4)	338
<b>核心盈利（除稅前）</b>	<b>\$ 587</b>	<b>\$ 464</b>	<b>\$ 548</b>	<b>\$ 362</b>	<b>\$ (61)</b>	<b>\$ 1,900</b>

<sup>(1)</sup> 此等項目乃按照加拿大金融機構監理總署的「盈利來源披露（人壽保險公司）」指引作出披露。

## 核心盈利，以固定匯率為基準

	2022 年第二季					
	亞洲	加拿大	美國	全球財 富與資 產管理	企業及 其他	整體公司
(百萬加元，除稅及以適用報告期內的實際生效匯率為基準，另有註明除外)						
<b>核心盈利（除稅後）</b>	<b>\$ 513</b>	<b>\$ 345</b>	<b>\$ 456</b>	<b>\$ 305</b>	<b>\$ (57)</b>	<b>\$ 1,562</b>
固定匯率之調整 <sup>(1)</sup>	-	-	-	-	-	-
<b>核心盈利，以固定匯率為基準（除稅後）</b>	<b>\$ 513</b>	<b>\$ 345</b>	<b>\$ 456</b>	<b>\$ 305</b>	<b>\$ (57)</b>	<b>\$ 1,562</b>
核心盈利所得稅，以固定匯率為基準 <sup>(2)</sup>	74	119	92	57	(4)	338
<b>核心盈利，以固定匯率為基準（除稅前）</b>	<b>\$ 587</b>	<b>\$ 464</b>	<b>\$ 548</b>	<b>\$ 362</b>	<b>\$ (61)</b>	<b>\$ 1,900</b>

<sup>(1)</sup> 更新至2022年第二季所用匯率的影響。

<sup>(2)</sup> 核心盈利所得稅予以調整，以反映2022年第二季損益表所採納的實際匯率。

## 核心盈利與歸於股東的收入淨額對帳

(百萬加元，除稅及以適用報告期內的實際生效匯率為基準，另有註明除外)	2022 年第一季					
	亞洲	加拿大	美國	全球財	企業及	整體公司
				富與資 產管理	其他	
所得稅前收入（虧損）	\$ 681	\$ 880	\$ 2,577	\$ 386	\$ (813)	\$ 3,711
所得稅（開支）撥回						
核心盈利	(74)	(110)	(105)	(61)	26	(324)
核心盈利撇除之項目	(11)	(115)	(405)	-	46	(485)
所得稅（開支）撥回	(85)	(225)	(510)	(61)	72	(809)
<b>收入淨額（除稅後）</b>	596	655	2,067	325	(741)	2,902
減：歸於以下項目的收入淨額（除稅後）						
非控制性權益	20	-	-	1	-	21
分紅保單持有人	(197)	108	-	-	-	(89)
<b>歸於股東的收入（虧損）淨額（除稅後）</b>	773	547	2,067	324	(741)	2,970
減：核心盈利撇除之項目 <sup>(1)</sup>						
核心盈利以外的投資相關經驗	64	53	527	-	(86)	558
股市與利率及變額年金保證負債之直接影響	180	180	212	-	(475)	97
精算方法及假設之變動	-	-	-	-	-	-
重組撥備	-	-	-	-	-	-
再保險交易、稅務相關項目及其他	(8)	-	842	-	(71)	763
<b>核心盈利（除稅後）</b>	\$ 537	\$ 314	\$ 486	\$ 324	\$ (109)	\$ 1,552
核心盈利所得稅（見上文）	74	110	105	61	(26)	324
<b>核心盈利（除稅前）</b>	\$ 611	\$ 424	\$ 591	\$ 385	\$ (135)	\$ 1,876

<sup>(1)</sup> 此等項目乃按照加拿大金融機構監理總署的「盈利來源披露（人壽保險公司）」指引作出披露。

## 核心盈利，以固定匯率為基準

(百萬加元，除稅及以適用報告期內的實際生效匯率為基準，另有註明除外)	2022 年第一季					
	亞洲	加拿大	美國	全球財	企業及	整體公司
				富與資 產管理	其他	
<b>核心盈利（除稅後）</b>	\$ 537	\$ 314	\$ 486	\$ 324	\$ (109)	\$ 1,552
固定匯率之調整 <sup>(1)</sup>	(10)	-	4	1	-	(5)
<b>核心盈利，以固定匯率為基準（除稅後）</b>	\$ 527	\$ 314	\$ 490	\$ 325	\$ (109)	\$ 1,547
核心盈利所得稅，以固定匯率為基準 <sup>(2)</sup>	72	110	106	61	(26)	323
<b>核心盈利，以固定匯率為基準（除稅前）</b>	\$ 599	\$ 424	\$ 596	\$ 386	\$ (135)	\$ 1,870

<sup>(1)</sup> 更新至2022年第二季所用匯率的影響。

<sup>(2)</sup> 核心盈利所得稅予以調整，以反映2022年第二季損益表所採納的實際匯率。

## 核心盈利與歸於股東的收入淨額對帳

	2021年第二季						
	亞洲	加拿大	美國	全球財 富與資 產管理	企業及 其他	整體公司	
(百萬加元，除稅及以適用報告期內的實際生效匯率為基準，另有註明除外)							
所得稅前收入（虧損）	\$ 736	\$ 1,031	\$ 986	\$ 419	\$ 120	\$ 3,292	
所得稅（開支）撥回							
核心盈利	(78)	(112)	(106)	(64)	6	(354)	
核心盈利撇除之項目	(22)	(107)	(83)	1	(45)	(256)	
所得稅（開支）撥回	(100)	(219)	(189)	(63)	(39)	(610)	
<b>收入淨額（除稅後）</b>	636	812	797	356	81	2,682	
減：歸於以下項目的收入淨額（除稅後）							
非控制性權益	84	-	-	-	-	84	
分紅保單持有人	(81)	29	4	-	-	(48)	
<b>歸於股東的收入（虧損）淨額（除稅後）</b>	633	783	793	356	81	2,646	
減：核心盈利撇除之項目 <sup>(1)</sup>							
核心盈利以外的投資相關經驗	121	207	506	-	(95)	739	
股市與利率及變額年金保證負債之直接影響	(22)	258	(191)	-	172	217	
精算方法及假設之變動	-	-	-	-	-	-	
重組撥備	-	-	-	-	-	-	
再保險交易、稅務相關項目及其他	8	-	-	-	-	8	
<b>核心盈利（除稅後）</b>	\$ 526	\$ 318	\$ 478	\$ 356	\$ 4	\$ 1,682	
核心盈利所得稅（見上文）	78	112	106	64	(6)	354	
<b>核心盈利（除稅前）</b>	\$ 604	\$ 430	\$ 584	\$ 420	\$ (2)	\$ 2,036	

<sup>(1)</sup> 此等項目乃按照加拿大金融機構監理總署的「盈利來源披露（人壽保險公司）」指引作出披露。

## 核心盈利，以固定匯率為基準

	2021年第二季						
	亞洲	加拿大	美國	全球財 富與資 產管理	企業及 其他	整體公司	
(百萬加元，除稅及以適用報告期內的實際生效匯率為基準，另有註明除外)							
<b>核心盈利（除稅後）</b>	\$ 526	\$ 318	\$ 478	\$ 356	\$ 4	\$ 1,682	
固定匯率之調整 <sup>(1)</sup>	1	-	19	9	1	30	
<b>核心盈利，以固定匯率為基準（除稅後）</b>	\$ 527	\$ 318	\$ 497	\$ 365	\$ 5	\$ 1,712	
核心盈利所得稅，以固定匯率為基準 <sup>(2)</sup>	80	111	109	65	(5)	360	
<b>核心盈利，以固定匯率為基準（除稅前）</b>	\$ 607	\$ 429	\$ 606	\$ 430	\$ -	\$ 2,072	

<sup>(1)</sup> 更新至2022年第二季所用匯率的影響。

<sup>(2)</sup> 核心盈利所得稅予以調整，以反映2022年第二季損益表所採納的實際匯率。

## 核心盈利與歸於股東的收入淨額對帳

	2022 年年初至今					
	亞洲	加拿大	美國	全球財 富與資 產管理	企業及 其他	整體公司
(百萬加元，除稅及以適用報告期內的實際生效匯率為基準，另有註明除外)						
所得稅前收入（虧損）	\$ 897	\$ 1,104	\$ 3,587	\$ 748	\$ (1,368)	\$ 4,968
所得稅（開支）撥回						
核心盈利	(148)	(229)	(197)	(118)	30	(662)
核心盈利撇除之項目	33	(51)	(487)	-	100	(405)
所得稅（開支）撥回	(115)	(280)	(684)	(118)	130	(1,067)
<b>收入淨額（除稅後）</b>	<b>782</b>	<b>824</b>	<b>2,903</b>	<b>630</b>	<b>(1,238)</b>	<b>3,901</b>
減：歸於以下項目的收入淨額（除稅後）						
非控制性權益	9	-	-	1	-	10
分紅保單持有人	(361)	192	4	-	-	(165)
<b>歸於股東的收入（虧損）淨額（除稅後）</b>	<b>1,134</b>	<b>632</b>	<b>2,899</b>	<b>629</b>	<b>(1,238)</b>	<b>4,056</b>
減：核心盈利撇除之項目 <sup>(1)</sup>						
核心盈利以外的投資相關經驗	144	139	1,118	-	(252)	1,149
股市與利率及變額年金保證負債之直接影響	(52)	(166)	(3)	-	(749)	(970)
精算方法及假設之變動	-	-	-	-	-	-
重組撥備	-	-	-	-	-	-
再保險交易、稅務相關項目及其他	(8)	-	842	-	(71)	763
<b>核心盈利（除稅後）</b>	<b>\$ 1,050</b>	<b>\$ 659</b>	<b>\$ 942</b>	<b>\$ 629</b>	<b>\$ (166)</b>	<b>\$ 3,114</b>
核心盈利所得稅（見上文）	148	229	197	118	(30)	662
<b>核心盈利（除稅前）</b>	<b>\$ 1,198</b>	<b>\$ 888</b>	<b>\$ 1,139</b>	<b>\$ 747</b>	<b>\$ (196)</b>	<b>\$ 3,776</b>

<sup>(1)</sup> 此等項目乃按照加拿大金融機構監理總署的「盈利來源披露（人壽保險公司）」指引作出披露。

## 核心盈利，以固定匯率為基準

	2022 年年初至今					
	亞洲	加拿大	美國	全球財 富與資 產管理	企業及 其他	整體公司
(百萬加元，除稅及以適用報告期內的實際生效匯率為基準，另有註明除外)						
<b>核心盈利（除稅後）</b>	<b>\$ 1,050</b>	<b>\$ 659</b>	<b>\$ 942</b>	<b>\$ 629</b>	<b>\$ (166)</b>	<b>\$ 3,114</b>
固定匯率之調整 <sup>(1)</sup>	(10)	-	4	1	-	(5)
<b>核心盈利，以固定匯率為基準（除稅後）</b>	<b>\$ 1,040</b>	<b>\$ 659</b>	<b>\$ 946</b>	<b>\$ 630</b>	<b>\$ (166)</b>	<b>\$ 3,109</b>
核心盈利所得稅，以固定匯率為基準 <sup>(2)</sup>	146	229	198	118	(30)	661
<b>核心盈利，以固定匯率為基準（除稅前）</b>	<b>\$ 1,186</b>	<b>\$ 888</b>	<b>\$ 1,144</b>	<b>\$ 748</b>	<b>\$ (196)</b>	<b>\$ 3,770</b>

<sup>(1)</sup> 更新至2022年第二季所用匯率的影響。

<sup>(2)</sup> 核心盈利所得稅予以調整，以反映2022年第二季損益表所採納的實際匯率。

## 核心盈利與歸於股東的收入淨額對帳

	2021 年年初至今					
	亞洲	加拿大	美國	全球財 富與資 產管理	企業及 其他	整體公司
(百萬加元，除稅及以適用報告期內的實際生效匯率為基準，另有註明除外)						
所得稅前收入（虧損）	\$ 1,854	\$ 1,086	\$ 1,070	\$ 785	\$ (631)	\$ 4,164
所得稅（開支）撥回						
核心盈利	(202)	(203)	(222)	(116)	23	(720)
核心盈利撇除之項目	(76)	1	52	-	126	103
所得稅（開支）撥回	(278)	(202)	(170)	(116)	149	(617)
<b>收入淨額（除稅後）</b>	<b>1,576</b>	<b>884</b>	<b>900</b>	<b>669</b>	<b>(482)</b>	<b>3,547</b>
減：歸於以下項目的收入淨額（除稅後）						
非控制性權益	174	-	-	1	-	175
分紅保單持有人	(188)	120	11	-	-	(57)
<b>歸於股東的收入（虧損）淨額（除稅後）</b>	<b>1,590</b>	<b>764</b>	<b>889</b>	<b>668</b>	<b>(482)</b>	<b>3,429</b>
減：核心盈利撇除之項目 <sup>(1)</sup>						
核心盈利以外的投資相關經驗	193	142	666	-	(185)	816
股市與利率及變額年金保證負債之直接影響	266	40	(756)	-	(168)	(618)
精算方法及假設之變動	-	-	-	-	-	-
重組撥備	-	-	-	-	(115)	(115)
再保險交易、稅務相關項目及其他	35	-	-	-	-	35
<b>核心盈利（除稅後）</b>	<b>\$ 1,096</b>	<b>\$ 582</b>	<b>\$ 979</b>	<b>\$ 668</b>	<b>\$ (14)</b>	<b>\$ 3,311</b>
核心盈利所得稅（見上文）	202	203	222	116	(23)	720
<b>核心盈利（除稅前）</b>	<b>\$ 1,298</b>	<b>\$ 785</b>	<b>\$ 1,201</b>	<b>\$ 784</b>	<b>\$ (37)</b>	<b>\$ 4,031</b>

<sup>(1)</sup> 此等項目乃按照加拿大金融機構監理總署的「盈利來源披露（人壽保險公司）」指引作出披露。

## 核心盈利，以固定匯率為基準

	2021 年年初至今					
	亞洲	加拿大	美國	全球財 富與資 產管理	企業及 其他	整體公司
(百萬加元，除稅及以適用報告期內的實際生效匯率為基準，另有註明除外)						
<b>核心盈利（除稅後）</b>	<b>\$ 1,096</b>	<b>\$ 582</b>	<b>\$ 979</b>	<b>\$ 668</b>	<b>\$ (14)</b>	<b>\$ 3,311</b>
固定匯率之調整 <sup>(1)</sup>	(18)	-	23	10	1	16
<b>核心盈利，以固定匯率為基準（除稅後）</b>	<b>\$ 1,078</b>	<b>\$ 582</b>	<b>\$ 1,002</b>	<b>\$ 678</b>	<b>\$ (13)</b>	<b>\$ 3,327</b>
核心盈利所得稅，以固定匯率為基準 <sup>(2)</sup>	200	202	227	117	(23)	723
<b>核心盈利，以固定匯率為基準（除稅前）</b>	<b>\$ 1,278</b>	<b>\$ 784</b>	<b>\$ 1,229</b>	<b>\$ 795</b>	<b>\$ (36)</b>	<b>\$ 4,050</b>

<sup>(1)</sup> 更新至2022年第二季所用匯率的影響。

<sup>(2)</sup> 核心盈利所得稅予以調整，以反映2022年第二季損益表所採納的實際匯率。

## 歸於普通股股東的核心盈利

(百萬加元，以適用報告期內的實際生效匯率為基準，另有註明除外)

	季度					年初至今		全年
	2022年 第二季	2022年 第一季	2021年 第四季	2021年 第三季	2021年 第二季	2022年	2021年	2021年
核心盈利	\$ 1,562	\$ 1,552	\$ 1,708	\$ 1,517	\$ 1,682	\$ 3,114	\$ 3,311	\$ 6,536
減：優先股股息	(60)	(52)	(71)	(37)	(64)	(112)	(107)	(215)
<b>歸於普通股股東的核心盈利</b>	<b>1,502</b>	<b>1,500</b>	<b>1,637</b>	<b>1,480</b>	<b>1,618</b>	<b>3,002</b>	<b>3,204</b>	<b>6,321</b>
固定匯率之調整 <sup>(1)</sup>	-	(5)	2	(5)	30	(5)	16	13
<b>歸於普通股股東的核心盈 利，以固定匯率為基準</b>	<b>\$ 1,502</b>	<b>\$ 1,495</b>	<b>\$ 1,639</b>	<b>\$ 1,475</b>	<b>\$ 1,648</b>	<b>\$ 2,997</b>	<b>\$ 3,220</b>	<b>\$ 6,334</b>

<sup>(1)</sup> 更新至2022年第二季所用匯率的影響。

## 普通股股東資金核心回報

(百萬加元，另有註明除外)

	季度					年初至今		全年
	2022年 第二季	2022年 第一季	2021年 第四季	2021年 第三季	2021年 第二季	2022年	2021年	2021年
歸於普通股股東的核心盈利	\$ 1,502	\$ 1,500	\$ 1,637	\$ 1,480	\$ 1,618	\$ 3,002	\$ 3,204	\$ 6,321
<b>年度化歸於普通股股東的核 心盈利</b>	<b>\$ 6,022</b>	<b>\$ 6,085</b>	<b>\$ 6,483</b>	<b>\$ 5,874</b>	<b>\$ 6,485</b>	<b>\$ 6,053</b>	<b>\$ 6,460</b>	<b>\$ 6,321</b>
平均普通股股東資金（見下 文）	\$ 49,814	\$ 51,407	\$ 51,049	\$ 49,075	\$ 46,757	\$ 50,611	\$ 46,865	\$ 48,463
<b>普通股股東資金核心回報 （年度化）（%）</b>	<b>12.1%</b>	<b>11.8%</b>	<b>12.7%</b>	<b>12.0%</b>	<b>13.9%</b>	<b>12.0%</b>	<b>13.8%</b>	<b>13.0%</b>
<b>平均普通股股東資金</b>								
股東資金及其他權益總額	\$ 55,500	\$ 56,457	\$ 58,408	\$ 55,457	\$ 53,466	\$ 55,500	\$ 53,466	\$ 58,408
減：優先股及其他權益	(6,660)	(5,670)	(6,381)	(5,387)	(5,387)	(6,660)	(5,387)	(6,381)
<b>普通股股東資金</b>	<b>\$ 48,840</b>	<b>\$ 50,787</b>	<b>\$ 52,027</b>	<b>\$ 50,070</b>	<b>\$ 48,079</b>	<b>\$ 48,840</b>	<b>\$ 48,079</b>	<b>\$ 52,027</b>
<b>平均普通股股東資金</b>	<b>\$ 49,814</b>	<b>\$ 51,407</b>	<b>\$ 51,049</b>	<b>\$ 49,075</b>	<b>\$ 46,757</b>	<b>\$ 50,611</b>	<b>\$ 46,865</b>	<b>\$ 48,463</b>

## 每股普通股核心盈利

(百萬加元，以適用報告期內的實際生效匯率為基準，另有註明除外)

	季度					年初至今		全年
	2022年 第二季	2022年 第一季	2021年 第四季	2021年 第三季	2021年 第二季	2022年	2021年1	2021年
<b>每股普通股核心盈利</b>								
歸於普通股股東的核心盈利	\$ 1,502	\$ 1,500	\$ 1,637	\$ 1,480	\$ 1,618	\$ 3,002	\$ 3,204	\$ 6,321
經攤薄加權平均已發行在外 普通股 (百萬)	1,924	1,942	1,946	1,946	1,946	1,933	1,946	1,946
<b>每股普通股核心盈利</b>	<b>\$ 0.78</b>	<b>\$ 0.77</b>	<b>\$ 0.84</b>	<b>\$ 0.76</b>	<b>\$ 0.83</b>	<b>\$ 1.55</b>	<b>\$ 1.65</b>	<b>\$ 3.25</b>
<b>每股普通股核心盈利，以固 定匯率為基礎</b>								
歸於普通股股東的核心盈 利，以固定匯率為基準	\$ 1,502	\$ 1,495	\$ 1,639	\$ 1,475	\$ 1,648	\$ 2,997	\$ 3,220	\$ 6,334
經攤薄加權平均已發行在外 普通股 (百萬)	1,924	1,942	1,946	1,946	1,946	1,933	1,946	1,946
<b>每股普通股核心盈利，以固 定匯率為基準</b>	<b>\$ 0.78</b>	<b>\$ 0.77</b>	<b>\$ 0.84</b>	<b>\$ 0.76</b>	<b>\$ 0.85</b>	<b>\$ 1.55</b>	<b>\$ 1.65</b>	<b>\$ 3.25</b>

## 全球財富與資產管理業務部所管理和提供行政管理的資產之對帳

(百萬加元，以適用報告期內的實際生效匯率為基準，另有註明除外)

於	2022年 6月30日	2022年 3月31日	2021年 12月31日	2021年 9月30日	2021年 6月30日
投資資產總額	\$ 402,329	\$ 409,401	\$ 427,098	\$ 419,087	\$ 405,209
減：非全球財富與資產管理業務之投資資產總額	398,362	405,933	422,640	414,754	400,998
<b>投資資產總額 – 全球財富與資產管理</b>	<b>3,967</b>	<b>3,468</b>	<b>4,458</b>	<b>4,333</b>	<b>4,211</b>
獨立基金資產淨額總計	\$ 334,903	\$ 371,928	\$ 399,788	\$ 387,799	\$ 383,845
減：非全球財富與資產管理業務之獨立基金資產淨額總計	121,624	135,314	147,221	143,248	141,227
<b>獨立基金資產淨額總計 – 全球財富與資產管理</b>	<b>213,279</b>	<b>236,614</b>	<b>252,567</b>	<b>244,551</b>	<b>242,618</b>
<b>全球財富與資產管理投資資產及獨立基金資產淨額總計</b>	<b>\$ 217,246</b>	<b>\$ 240,082</b>	<b>\$ 257,025</b>	<b>\$ 248,884</b>	<b>\$ 246,829</b>
<b>全球財富與資產管理業務部所管理和提供行政管理的資產</b>					
投資資產總額	\$ 3,967	\$ 3,468	\$ 4,458	\$ 4,333	\$ 4,211
獨立基金資產淨額					
獨立基金資產淨額 – 機構客戶	4,098	4,338	4,470	4,400	4,229
獨立基金資產淨額 – 其他	209,181	232,276	248,097	240,151	238,389
總額	213,279	236,614	252,567	244,551	242,618
互惠基金	250,445	274,665	290,863	277,421	265,110
機構客戶資產管理 <sup>(1)</sup>	100,205	101,105	106,407	103,732	99,983
其他基金	12,110	13,269	14,001	12,562	12,232
<b>全球財富與資產管理業務部所管理的資產總額</b>	<b>580,006</b>	<b>629,121</b>	<b>668,296</b>	<b>642,599</b>	<b>624,154</b>
所提供行政管理的資產	164,697	178,843	187,631	181,013	174,376
<b>全球財富與資產管理業務部所管理和提供行政管理的資產總額</b>	<b>\$ 744,703</b>	<b>\$ 807,964</b>	<b>\$ 855,927</b>	<b>\$ 823,612</b>	<b>\$ 798,530</b>
全球財富與資產管理業務部所管理和提供行政管理的資產總額	\$ 744,703	\$ 807,964	\$ 855,927	\$ 823,612	\$ 798,530
固定匯率之調整 <sup>(2)</sup>	-	15,962	6,878	3,490	19,372
<b>全球財富與資產管理業務部所管理和提供行政管理的資產總額，以固定匯率為基準</b>	<b>\$ 744,703</b>	<b>\$ 823,926</b>	<b>\$ 862,805</b>	<b>\$ 827,102</b>	<b>\$ 817,902</b>

<sup>(1)</sup> 機構客戶資產管理不包括機構客戶獨立基金資產淨額。

<sup>(2)</sup> 更新至2022年第二季所用匯率的影響。

## 開支效益比率

(百萬加元，以適用報告期內的實際生效匯率為基準，另有註明除外)

	季度					年初至今		全年
	2022年 第二季	2022年 第一季	2021年 第四季	2021年 第三季	2021年 第二季	2022年	2021年	2021年
<b>開支效益比率</b>								
核心一般開支	\$ 1,843	\$ 1,877	\$ 1,973	\$ 1,904	\$ 1,794	\$ 3,720	\$ 3,676	\$ 7,553
核心盈利 (除稅前)	1,900	1,876	2,054	1,811	2,036	3,776	4,031	7,896
總計 – 核心盈利 (除稅前)								
及核心一般開支	\$ 3,743	\$ 3,753	\$ 4,027	\$ 3,715	\$ 3,830	\$ 7,496	\$ 7,707	\$ 15,449
<b>開支效益比率</b>	<b>49.2%</b>	50.0%	49.0%	51.3%	46.8%	<b>49.6%</b>	47.7%	48.9%
<b>核心一般開支</b>								
一般開支 – 財務報表	\$ 1,843	\$ 1,898	\$ 2,000	\$ 1,904	\$ 1,892	\$ 3,741	\$ 3,924	\$ 7,828
減：核心盈利撇除之項目所 包含的一般開支								
重組撥備	-	-	-	-	-	-	150	150
整合與收購	-	8	-	-	-	8	-	-
法律事務撥備及其他開 支	-	13	27	-	98	13	98	125
總計	\$ -	\$ 21	\$ 27	\$ -	\$ 98	\$ 21	\$ 248	\$ 275
<b>核心一般開支</b>	<b>\$ 1,843</b>	\$ 1,877	\$ 1,973	\$ 1,904	\$ 1,794	<b>\$ 3,720</b>	\$ 3,676	\$ 7,553
核心一般開支	\$ 1,843	\$ 1,877	\$ 1,973	\$ 1,904	\$ 1,794	\$ 3,720	\$ 3,676	\$ 7,553
固定匯率之調整 <sup>(1)</sup>	-	(11)	(7)	(11)	17	(11)	(9)	(26)
<b>核心一般開支，以固定匯率 為基準</b>	<b>\$ 1,843</b>	\$ 1,866	\$ 1,966	\$ 1,893	\$ 1,811	<b>\$ 3,709</b>	\$ 3,667	\$ 7,527

<sup>(1)</sup> 更新至2022年第二季所用匯率的影響。

## 前瞻聲明提示：

宏利不時發表書面及／或口述前瞻聲明，包括本文件中的聲明。與此同時，公司代表亦不時會向分析師、投資者、傳媒及其他人士作出口頭前瞻聲明。此等聲明均符合加拿大省級證券法例及美國 1995 年《私人有價證券訴訟改革法案》有關「安全港」的條文。

本文件中的前瞻聲明包括但不限於：涉及本公司精算方法及假設年度檢討的估計影響之聲明；以及涉及本公司目標、目的、策略、意向、計劃、信念、預期和估計等的有關聲明，並且一般而言可憑句中的字眼如「可」、「將」、「可能」、「應」、「或將」、「或可」、「疑為」、「前景」、「預期」、「擬」、「估計」、「預計」、「相信」、「計劃」、「展望」、「目的」、「尋求」、「旨在」、「繼續」、「目標」、「恢復」、「著手」及「努力」（或其反義詞），以及具有類似含意的字眼及詞句加以判別。

該等前瞻聲明亦包括有關未來業績的可能性或假設性聲明。雖然本公司相信該等前瞻聲明所預期者皆為合理，惟聲明亦涉及風險與不可預料事項，故不應被過度依賴，亦不應被視為確認市場及分析員的預期。

該等前瞻聲明涉及若干重大因素或假設，而實際業績可能與前瞻聲明之明示與意指有顯著差異。

可能令公司實際業績大為不同於預期之重大因素，包括但不限於：一般業務與經濟環境（包括但不限於股市之表現、波動性及相關系數、利率、信貸息差及掉期息差、通脹率、匯率、投資虧損及違約、市場的資金流動性，以及擔保人、再保險商及交易對手的信譽）；2019 冠狀病毒病疫情的持續流行，包括任何變種病毒，以及政府當局為應對 2019 冠狀病毒病疫情（包括任何變種病毒的影響）所已採取或可能採取的行動；法律及法規之變動；本公司任何業務所在地適用會計準則之變動；法定資本要求之變動；實行策略性計劃之能力及策略性計劃的改變；本公司財政實力或信貸評級被下調；本公司維持聲譽之能力；商譽或無形資產減值或就未來稅務資產設立撥備；對發病率、死亡率及保單持有人行為所作預測之準確性；本公司就會計準則、精算方法及內涵價值計算方法所作其他預測之準確性；本公司推行有效對沖策略的能力及該等策略所引起的不能預計的後果；本公司搜購合適資產以支持長期負債的能力；業務競爭及併購；透過現行及未來分銷渠道推廣及分銷產品之能力；由收購或出售業務所致之無法預計之負債或資產減值；出售待售投資引致的變現虧損；本公司之資金流動性（包括是否獲得足夠的融資在預計到期日應付現時的財務負債）；提供額外抵押品的責任；取得信用狀以為資本管理提供靈活性；從交易對手獲取的資訊的準確性及交易對手履行責任之能力；能否獲得或支付再保險或再保險是否充足；法律或規管之程序（包括稅務審計、稅務訴訟或類似程序）；本公司的產品和服務對市場轉變之適應能力；吸引及挽留主要行政人員、員工及代理人之能力；適當使用及詮釋複雜的模型或所用模型之不足；有關本公司非北美業務部的政治、法律、營運及其他風險；包括國際糾紛在內的地緣政治不確定性；收購及完成收購（包括為此進行的股本及債務融資）之能力；對本公司系統重要部分或公共基建系統之破壞或改變；包括氣候變化的環境因素；本公司保護知識產權及避免因侵權被索賠之能力，以及本公司無法從附屬公司提取現金。

此外，可能令公司實際業績大為不同於預期之重大風險因素的進一步資料，以及應用於前瞻聲明的重大因素或假設之進一步資料，已備載於：本公司最新年報管理層討論及分析的「風險管理及風險因素」及「重要精算及會計政策」部分；本公司最新中期報告管理層討論及分析的「風險管理及風險因素」及「重要精算及會計政策」部分；本公司最新年報及中期報告中綜合財務報表的「風險管理」附註；以及本公司提交加拿大及美國證券監管機構的申報文件。

除非另有註明，此等文件中的前瞻聲明均以其公布日期為準，並且只供協助投資者及一般人士理解本公司財務狀況、營運業績、本公司的未來運作，以及公司目標及主次策略，未必適合其他用途。除法例規定外，本公司不承諾更新任何前瞻聲明。